

SEB indeksu plāns

Pensiju 2. līmenis

31.03.2025.

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2025. gada 1. ceturkšņa rezultātiem

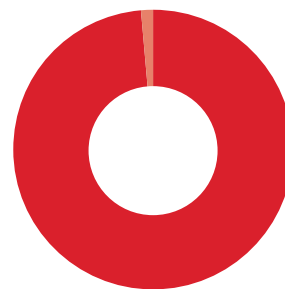
Tehniskā informācija

| | |
|---|---------------------------|
| Plāna nosaukums: | SEB indeksu plāns |
| Pārvaldītāja nosaukums: | SEB Investment Management |
| Pārvaldnieks: | Niklāvs Zemzaris |
| Turētājbanka: | SEB banka |
| Plāna darbības sākums: | 05.03.2018. |
| Maksimālā atbildība par Plāna pārvaldi: | 0,30% gadā |

Investīciju mērķis un politika

Plāna līdzekļi tiek izvietoti pasaules finanšu tirgos. Lai optimizētu izmaksas un panāktu plašu diversifikāciju, Sabiedrība var ieguldīt Plāna līdzekļus finanšu instrumentos, kas dod iespēju sekot finanšu tirgus indeksiem (rādītājiem, kuru izmaiņas atspoguļo noteikta vērtspapīru tirgus segmenta, piemēram, akciju tirgus rezultātu konkrētā periodā). Plāna pārvaldīšanai izvēlēta pasīvā pārvaldīšanas metode. Maksimālais akciju īpatsvars – 100%. Plāns tiek pārvaldīts, neņemot vērā ilgtspējas faktorus.

Plāna ieguldījumu struktūra



| | |
|----------------|--------|
| Akciju fondi | 98,70% |
| Norēķinu konts | 1,30% |

Daļas vērtība

| | |
|-------------------------------|-----------|
| Pārskata perioda sākumā (EUR) | 2,0364659 |
| Pārskata perioda beigās (EUR) | 1,8894913 |

Ienesīgums

| Ienesīgums | SEB indeksu plāns** | Nozares vidējais* |
|----------------------------|---------------------|-------------------|
| 3 mēnešu | -5,86% | -5,42% |
| 6 mēnešu | 0,75% | -0,37% |
| 12 mēnešu | 7,39% | 5,63% |
| 5 gadu | 14,00% | 12,04% |
| Kopš Plāna darbības sākuma | 9,41% | |

Daļas vērtības izmaiņas*



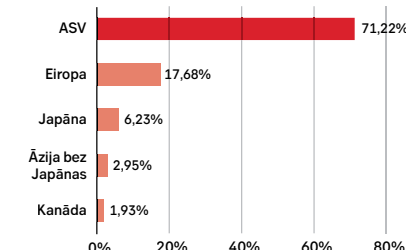
Lielākie ieguldījumi

| | |
|--|--------|
| INVECO S&P 500 ETF | 23,13% |
| iShares Core S&P 500 ETF | 21,23% |
| SPDR S&P 500 ESG Screened UCITS ETF | 17,76% |
| iShares MSCI Europe ESG ETF | 17,45% |
| X S&P 500 ETF | 7,42% |
| iShares Core MSCI Japan IMI ETF | 6,15% |
| Xtrackers MSCI Pacific ex Japan ESG Screened UCITS ETF | 2,91% |
| X MSCI Canada ETF | 1,90% |
| X MSCI USA ETF | 0,74% |

Plāna aktīvu vērtība, EUR

| | |
|--|-------------|
| Pārskata perioda sākumā (EUR) | 357,207,933 |
| Pārskata perioda beigās (EUR) | 376,556,913 |
| Pārvaldīšanas izmaksas - fiksētā komisija pārvaldītājam un turētājbankai | 249,040 |

Ģeogrāfiskais sadalījums



* Avots: www.manapensija.lv

3, 6 un 12 mēnešu ienesīgums uzrādīts absolūtā izteiksmē, bet 5 gadu un kopš darbības sākuma – gada procentos.

** Avots: www.manapensija.lv un www.seb.lv. Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata periodā attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā. 3, 6 un 12 mēnešu ienesīgums uzrādīts absolūtā izteiksmē, bet 5 gadu un kopš darbības sākuma – gada procentos.

SEB indeksu plāns pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultātu analīze

2025. gada 1. ceturkšņa beigās plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 9,41%*, savukārt pārskata perioda ienesīgums bija -5,86%.**

Notikumi finanšu tirgos.

Akciju tirgus 2025. gada sākumā piedzīvoja straujas svārstības, sasniedzot visu laiku augstāko līmeni februāra beigās, pēc kura sekoja par vairāk nekā -10%. Inflācija saglabājās noturīgi augsta, tuvu 3%, kas lika Federālajai rezervju sistēmai ceturkšņa laikā procentu likmes nemainīt. Ilgtermiņa 10 gadu valsts vērtspapīru ienesīgums samazinājās no 4,80% augstākā līmeņa līdz 4,20% ceturkšņa beigās, pieaugot recesijas bažām. S&P 500 indekss pirmajā ceturksnī saruka par -4,30%. Tirgus vājums bija plaši izplatīts, taču dažas dažas nozares guva pozitīvus pieaugumus, tostarp komunālie pakalpojumi,

veselības aprūpe, telekomunikācijas un enerģētika. Naftas cenas bija svārstīgas un zelts turpināja 2024. gadā sākušo kāpumu, pieaugot par 18,20%.

MSCI World pasaules akciju indeksa vērtība eiro izteiksmē kritās par -3,05%, bet Eiropas Stoxx 600 indekss pārskata periodā pieauga par apmēram +5,18%. ***

Ietekme uz pensiju plāna portfeli.

2025. gada 1. ceturksnī SEB indeksu plāna daļas vērtības kritums pilnībā izskaidrojams ar pasaules akciju tirgus indeksu dinamiku. Pēc pēdējām izmaiņām pensiju plāna prospektā visi ieguldījumi tiek veikti tikai akciju tirgus instrumentos.

Plāna pārvaldīšanas komisija ir 0,25% gadā, bet turētājbankas komisija 0,05% gadā. Mainīgā komisi-

ja netiek piemērota. 2025. gada 1. ceturksnī pārvaldīšanas komisija veidoja 207,553 eiro, bet turētājbankas komisija 41,506 eiro.

Plāna dalībnieki ir pakļauti arī netiešām izmaksām. Pirmkārt, izmantoto instrumentu (biržā tirgoto fondu) pārvaldīšanas komisijas. Vidējā svērtā instrumentu pārvaldīšanas komisija plāna portfeli ir aptuveni 0,14% gadā. Otrkārt, līdzekļu sākotnējās izvietojšanas komisijas ir atkarīgas no tirgus situācijas, bet ir robežās no 0,04% - 0,07% (balstoties uz bid/ask cenu starpību) no summas un attiecas tikai uz jaunu ienākošo naudu.

Visas iepriekš minētās komisijas jau ir iekļautas plāna daļas vērtībā. Plāna kopējo aktīvu apjoms ceturkšņa beigās veidoja 376,556,913 eiro.

2025. gada 2. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija

Ilgtermiņā akciju tirgi joprojām ir pievilcīgākā aktīvu klase ar pozitīvu nākotnes skatījumu. Tirgi turpinās darboties sarežģītā vidē, ko raksturo augstas novērtējuma līmeņi,

mainīgi ekonomiskie apstākļi, Trampa tarifu politika un pastāvīga globālā nenoteiktība. Ieguldījumu īpatsvars akciju tirgos joprojām veidos būtisku daļu no portfeļa

ieguldījumu struktūras. Turpināsim pievērst uzmanību procentu likmju riska pārvaldībai un makroekonomikas rādītājiem.

* Avots: www.seb.lv

** Avots: Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 31.03.2025.

*** Avots: Bloomberg

IP AS "SEB Investment Management": Juridiskā adrese: Antonijas iela 9 - 12, Rīga, LV 1010, Latvija,
Biroja adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pagasts, Ķekavas novads, LV 1076, Latvija
Tālr.: +371 67215681, www.seb.lv, e-pasts: investment.management@seb.lv

SEB Investment Management ir ieguldījumu pārvaldes sabiedrība, kas pārvalda Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānus – *SEB aktīvais plāns, SEB sabalansētais plāns, SEB konservatīvais plāns, SEB indeksu plāns un SEB dinamiskais plāns.*

Šis ziņojums ir sagatavojusi IP AS "SEB Investment Management". Lai gan informācija ir balstīta uz avotiem, kuri tiek uzskatīti par ticamiem, IP AS "SEB Investment Management" neuzņemas atbildību par neprecizitātēm vai kļūdām, vai jebkādiem zaudējumiem, kas radušies no paļaušanās uz šo informāciju. Ja materiālā ir atsauce uz kādu ieguldījumu pētījumu, iesakām izlasīt pilnu pētījumu un tajā norādītās saistību atrunas. Ieguldījumi ir pakļauti riskiem. Ieguldījumu vērtība var palielināties vai samazināties un vēsturiskie rezultāti un/vai ienesīgums nav drošs rādītājs nākotnes rezultātu un/vai ienesīguma prognozēšanai un negarantē līdzvērtīgu rezultātu un/vai ienesīgumu nākotnē. Jūsu ieguldītais kapitāls nav garantēts. Ja pensiju plāns, ieguldījumu fondi vai Jūs personīgi veicat ieguldījumu ārvalstu valūtās izteiktos finanšu instrumentos, ievērojiet, ka valūtas maiņas kursu izmaiņas var ietekmēt rezultātu un/vai ienesīgumu. Papildinformācijai lūdzam skatīt arī prospektu un informatīvo brošūru par SEB pensiju plāniem, fondiem un citiem finanšu instrumentiem, ieguldījumu pakalpojumiem vai blakuspakalpojumiem, kas pieejama IP AS "SEB Investment Management" mājaslapā: www.seb.lv.